



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE "MOLDOVA" SA

## NEWSLETTER LUNAR

## februarie 2011

### OBIECTIVE STRATEGICE

- Cresterea eficientei managementului activelor avand ca tinta cresterea valorii si calitatii activelor administrate
- Dezvoltarea continua a procesului de management al riscurilor
- Sporirea rolului si vizibilitatii SIF Moldova pe piata interna de capital

**TIPUL SOCIETATII DE INVESTITII** - Alt organism de plasament colectiv, pozitionat in principal pe piata romaneasca, ca fond inchis cu investitii in actiuni, cu grad mediu de risc si plasamente temporare de lichiditate pe instrumente cu venit fix.

### CONDUCEREA SOCIETATII DE INVESTITII

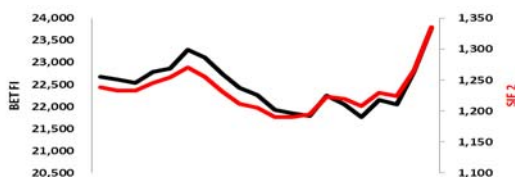
Societatea este autoadministrata in sistem unitar.  
Conducerea executiva - conducatorii efectivi:  
Presedinte – Costel Ceocea  
Vicepresedinte – Claudiu Doros

### VALORI

Numarul actiunilor: 519.089.588; VN 0,1 RON  
Capital social: 51.908.958,8 RON  
Total Active: 1,22 miliarde RON (290 mil EURO) ↑  
Activ Net : 1,20 miliarde RON (284 mil EURO)

(RON/actiune)	dec 2010	ian 2011	feb 2011
VUAN	2,2019	2,2946	2,3223
Pret piata	1,1620	1,2110	1,3350
Discount	- 47%	- 47%	- 43%

### PERFORMANTA BURSIERA (SIF2 vs BETFI feb 2011)



### DIVIDENDE ANUALE (RON/actiune)

2007 – 0,0500; 2008 – 0,0450 ; 2009 – 0,0600  
(au fost achitate 74,2% din dividendele 2009)  
2010 - 0,0900 RON/actiune (propunere supusa aprobarii AGA 21/22.04.2011)

### DATE IDENTIFICARE

Bursa de Valori Bucuresti : SIF2  
ISIN : ROSIFBACNOR0  
Bloomberg: BBGID BBG000BMN5F5  
Reuters: SIF2.BX

### CALCULUL VALORII ACTIVULUI NET (CNVM)

*Actiuni* - Investitiile listate sunt evaluate folosind o medie a pretului din ultimele 90 de zile. In cazul in care nu exista activitate de tranzactionare in cele 90 de zile, se aplica calculul pentru investitiile nelistate. Investitiile nelistate sunt evaluate pe baza ultimelor situatii financiare, fiecarei investitii i se aplica o reducere in functie de procentul detinut. Orice investitie intr-o companie aflata in insolventa, lichidare, reorganizare este evaluata la valoarea zero pana la momentul finalizarii procedurii respective. *Instrumente cu venit fix* – pentru cele listate valoarea de piata + dobanda acumulata iar pentru cele nelistate valoarea nominala + dobanda acumulata. *Alte instrumente (depozite)* – evaluarea ia in calcul valoarea nominala + dobanda acumulata.

STRUCTURA ACTIVELOR	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Actiuni, din care	89,78
- cotate	62,76
- necotate	27,02
Titluri de participare AOPC (unitati de fond)	1,32
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	5,01
Obligatiuni (municipale, corporative, fonduri obligatiuni)	1,19
Alte active	2,70

DISTRIBUTIA PARTICIPATIILOR (ACTIUNI) PE SECTOARE DE ACTIVITATE	pondere in valoarea totala a activelor (%)
Financiar	60,81
Energetic	15,11
Industria prelucratoare (mecanica, chimica, textile etc)	7,01
Industria farmaceutica	2,45
Comert	1,84
Agricultura	1,17
Constructii	0,90
Altele	0,48

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU	pondere >1% din valoarea totala a activelor
BRD	28,30
BCR	23,33
FONDUL PROPRIETATEA	7,31
BANCA TRANSILVANIA	6,93
OMV PETROM	2,71
SNTGN TRANSGAZ	2,66
BIOFARM	2,33
TESATORIILE REUNITE	1,44
BURSA DE VALORI BUCURESTI	1,22
TRANSELECTRICA	1,20
AEROSTAR	1,19
TOTAL	78,67

ACTIONARIATUL SIF MOLDOVA	Rezidenti % din cap soc	Nerezidenti % din cap soc	Numar total actionari
Persoane fizice	52,26	2,47	5.829.596
Persoane juridice	20,21	25,06	401
TOTAL	72,47	27,53	5.829.997

68,7% din actionariatul SIF Moldova este activ pe piata de capital din care 27,5% sunt nerezidenti

PERFORMANTA IN CADRUL SECTORULUI*	SIF 1	SIF 2	SIF 3	SIF 4	SIF 5
Rezultatul exercitiului (RON) (feb 2011)	2.648.491	9.004.417	24.236.759	2.427.767	(25.015)

\*sursa: Asociatia Administratorilor de Fonduri din Romania